



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

10.09.2024

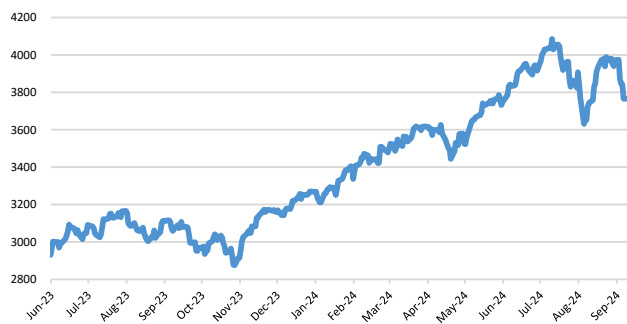


www.asfromania.ro



Context internațional

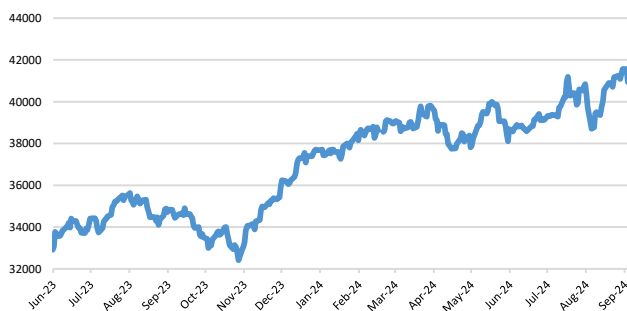
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Economia Japoniei își revine. Cifrele PIB anunțate luni au arătat că economia a crescut cu o rată anuală de 2,9% în al doilea trimestru al anului 2024 - doar o ușoară revizuire în scădere față de cifrele preliminare, de 3,1%. A contribuit consumul privat relativ puternic, care reprezintă jumătate din PIB. Și salariile reale au crescut cu 1,1% în iunie, prima creștere în puțin peste doi ani. (Acesta a crescut, de asemenea, cu 0,4% în iulie). Cât timp va dura creșterea salariilor nu este clar. Iar gospodăriile resimt presiunea inflației, care a fost de 2,7% în iulie. Implicațiile politice sunt semnificative. Decizia recentă a lui Kishida Fumio de a demisiona din funcția de prim-ministru s-a datorat parțial furiei față de creșterea costurilor de trai. Partidul său Liberal Democrat urmează să își aleagă următorul lider și, prin urmare, noul prim-ministru, la 27 septembrie. Un sondaj efectuat în luna august a arătat că mai mult de jumătate dintre alegători consideră inflația drept cea mai urgentă problemă.

(<https://www.economist.com/the-world-in-brief>)

- Membrii Opec+ au convenit să amâne creșterile planificate ale producției de petrol pentru cel puțin două luni, în timp ce grupul își continuă lupta pentru susținerea prețurilor care au scăzut la cel mai scăzut nivel din acest an. Opt membri ai grupului de producători, printre care Arabia Saudită, Rusia și Emiratele Arabe Unite, ar fi trebuit să înceapă să renunțe la reducerile voluntare ale producției de la începutul lunii octombrie, dar restricțiile vor rămâne în vigoare până la 1 decembrie, au afirmat aceștia într-o declarație comună după o reuniune virtuală desfășurată joi. Creșterile planificate ar fi ridicat producția grupului cu 180 000 de barele pe zi în octombrie și cu 540 000 de barele pe zi până la sfârșitul anului, ca parte a planurilor pentru o eliminare treptată a 2,2 milioane de reduceri voluntare în următoarele 12 luni. Membrii Opec+ au anunțat planul de reducere a producției după ultima sa reuniune din iunie, chiar dacă au convenit să prelungească alte reduceri ale producției până la sfârșitul anului 2025. Grupul, condus de Arabia Saudită și Rusia, a redus în mod repetat producția de petrol în ultimii ani în încercarea de a susține prețurile. Trei seturi diferite de reduceri înseamnă că membrii Opec+ produc în prezent cu aproape 6 milioane de barele pe zi mai puțin decât capacitatea lor combinată, reprezentând aproximativ 6% din oferta globală. Miercuri, țițeiul Brent a închis la 72,70 dolari pe barele, cel mai scăzut nivel din mai 2023, în condițiile în care cererea scăzută din China și posibila soluționare a unei dispute din Libia, care a blocat exporturile de petrol, au afectat în continuare prețurile. Joi, cotația a crescut cu 0,1%, la 72,74 dolari. În declarație, Opec+ a afirmat că își păstrează „flexibilitatea de a întrerupe sau de a anula” creșterile planificate ale producției „după cum este necesar”. Acesta a adăugat că Irakul și Kazahstanul nu au respectat toate reducerile, pompând mai mult petrol decât s-a convenit începând din ianuarie 2024. Ambele țări și-au reafirmat angajamentul de a produce acum mai puțin decât cotele convenite pentru a compensa. Următoarea reuniune informativă fizică a grupului este programată pentru 1 decembrie la Viena.

(<https://www.ft.com/content/00b33f39-1156-4d8e-8cd4-8785687668f8>)

- Acțiunile europene și contractele futures de pe Wall Street au crescut la începutul zilei de luni, după o vânzare la sfârșitul săptămânii trecute, declanșată de datele economice slabe din SUA și de comentariile prudente ale bancherilor centrali. La nivel regional, Stoxx Europe 600 a crescut cu 0,4%, indicele francez Cac 40 a crescut cu 0,2%, iar indicele german Dax a crescut cu 0,4%. Indicele FTSE 100 din Londra a crescut cu 0,6%. În SUA, contractele care urmăresc indicele S&P 500 de pe Wall Street și indicele tehnologic Nasdaq 100 au crescut cu 0,5% și 0,7% înainte de deschiderea ședinței de la New York. Dolarul a crescut cu 0,3 procente față de un coș de alte șase valute importante.

(<https://www.ft.com/content/971fb1f4-b94d-4a94-81ed-7ae66b067da2>)

- Acțiunile asiatice au scăzut luni în urma datelor economice japoneze mai slabe decât se așteptau și a cifrelor mixte privind ocuparea forței de muncă din SUA. Topix din Japonia a scăzut cu 1,2%. Conform datelor oficiale revizuite, economia japoneză a înregistrat o creștere anuală de 2,9% în al doilea trimestru, în scădere față de cifra preliminară de 3,1%. Indicele Hang Seng din Hong Kong a scăzut cu 2 procente. Producătorul chinez de mașini electrice Nio a crescut cu până la 14,6% după ce analiștii de la Jefferies și Citi au prognozat o creștere optimistă a vânzărilor. Indicele CSI 300 al acțiunilor listate la Shanghai și Shenzhen a scăzut cu 1 la sută. Indicele Kospi din Coreea de Sud a pierdut 0,5 procente. Datele din SUA publicate vineri au arătat o creștere a numărului de locuri de muncă mai lentă decât se aștepta, dar și o scădere a șomajului. Indicele S&P 500 a închis în scădere cu 1,7 procente.

(<https://www.ft.com/content/971fb1f4-b94d-4a94-81ed-7ae66b067da2>)

- ETF-urile Bitcoin din SUA au înregistrat cea mai lungă serie de ieșiri nete zilnice de la listarea lor la începutul anului, parte a unei retrageri mai ample de la activele mai riscante într-o perioadă dificilă pentru piețele globale. Investitorii au retras aproape 1,2 miliarde de dolari în total din grupul de 12 ETF-uri în cele opt zile până la 6 septembrie, arată datele Bloomberg. Scăderea vine pe fondul unei perioade dificile pentru acțiuni și mărfuri din cauza îngrijorărilor legate de creșterea economică.

Datele mixte privind locurile de muncă din SUA și presiunea deflaționistă din China afectează comerțanții. Incertitudinea afectează piața criptomonedelor, ale cărei fluctuații au devenit mai strâns legate de cele ale acțiunilor, pe baza unei corelații pe termen scurt în creștere între cele două.

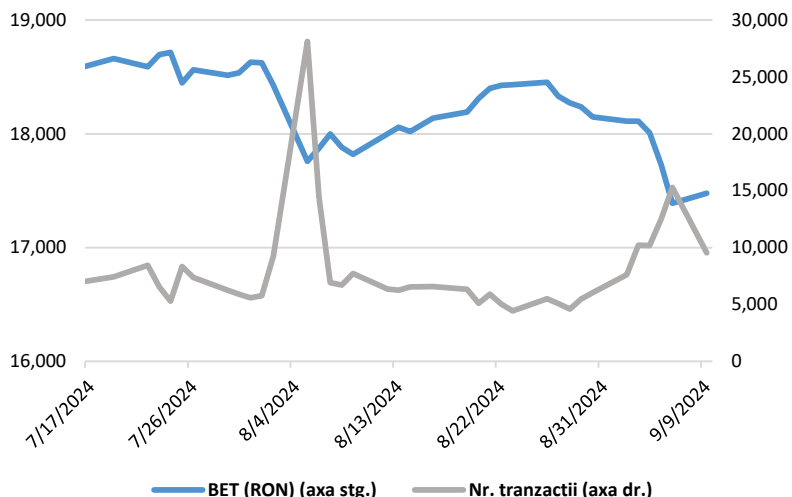
Bitcoin a avut probleme în septembrie, înregistrând o pierdere de aproximativ 7%. Însă cel mai mare activ digital a înregistrat câștiguri modeste în weekend și a urcat cu aproximativ 1%, ajungând la 54.870 de dolari luni, la ora 13.00, în Singapore. ETF-urile Bitcoin din SUA care investesc direct în criptomoneda au debutat în ianuarie. Cererea neașteptată de mare pentru fonduri a contribuit la creșterea simbolului la un nivel record de 73 798 de dolari în martie. Ulterior, intrările s-au temperat, iar creșterea de până acum a Bitcoin a scăzut la aproximativ 30%.

Token-ul se va tranzacționa probabil în intervalul recent de 53.000 - 57.000 de dolari până când SUA va publica miercuri datele privind prețurile de consum, a declarat Caroline Maun, co-fondator al Orbit Markets, un furnizor de lichidități pentru tranzacționarea instrumentelor financiare derivate digitale. Cifrele privind inflația pot influența așteptările privind ritmul de relaxare monetară anticipat de Rezerva Federală din SUA.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-09-09/us-bitcoin-btc-etfs-bleed-1-2-billion-in-longest-run-of-outflows?srnd=phx-markets>)

Context local

Evoluția indicelui BET și al numărului de tranzacții (acțiuni segment principal)

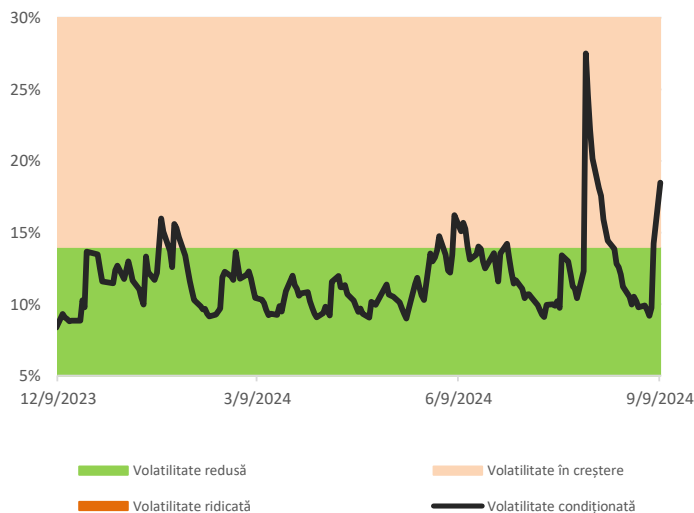


Sursa: BVB

Evenimente

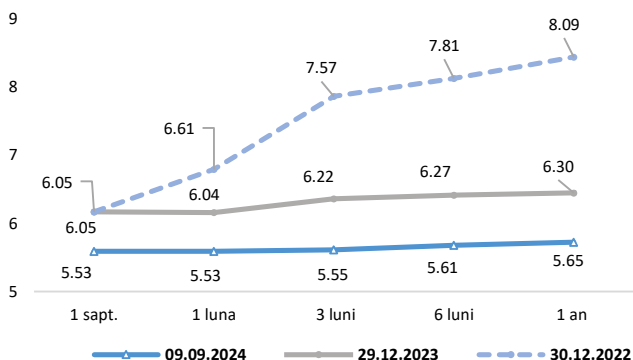
- Produsul intern brut în trimestrul II 2024 comparativ cu trimestrul I 2024 a fost în termeni reali, mai mare cu 0,1%
- Față de același trimestru din anul 2023, Produsul intern brut a înregistrat, în trimestrul II 2024, o creștere de 0,8% atât pe seria brută cât și pe seria ajustată sezonier;
- În semestrul I 2024, Produsul intern brut a crescut, comparativ cu semestrul I 2023 cu 0,7% pe seria brută și cu 1,5% pe seria ajustată sezonier;
- Seria ajustată sezonier a Produsului intern brut trimestrial nu s-a modificat semnificativ ca urmare a revizuirii estimărilor pentru trimestrul II 2024 în varianta provizorie (1) față de varianta „semnal” publicată în Comunicatul de presă nr. 211 din 14 august 2024."

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



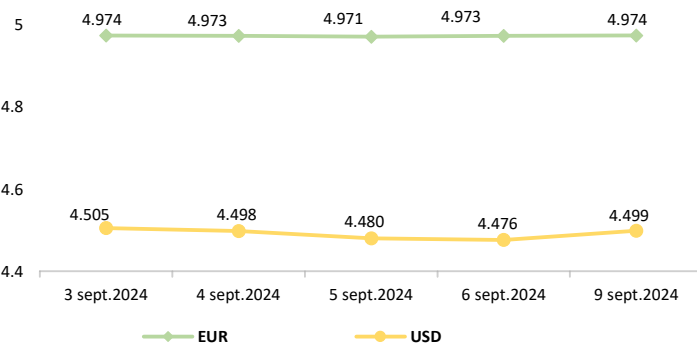
Sursa: BVB, calcule ASF

Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Sursa: BNR

Evoluție curs valutar



Disclaimer

Autoritățile europene de supraveghere (ABE, ESMA și EIOPA – AES) avertizează consumatorii că multe cryptoactive sunt extrem de riscante și speculative. Pentru majoritatea consumatorilor retail nu sunt adecvate ca investiție sau ca mijloc de plată sau de schimb. Consumatorii ar trebui să fie conștienți că nu dispun de nicio cale de atac sau protecție, întrucât cryptoactivele și produsele și serviciile conexe nu intră, de regulă, sub incidența protecției existente în temeiul normelor actuale ale UE privind serviciile financiare. (<https://asf.romania.ro/ro/a/2373/informare-de-pres%C4%83:-avertizare-emis%C4%83-de-autorit%C4%83C8%9Bile-de-reglementare-din-domeniul-financiar-din-ue-cu-privire-la-riscurile-cryptoactivelor>) Acest document are un scop strict informativ, fiind realizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară pe baza celor mai recente informații disponibile prin intermediul Yahoo Finance, Investing, BVB, BNR și ASF la data raportului. Deși toate eforturile au fost depuse pentru a asigura calitatea informațiilor furnizate, autorii nu garantează acuratețea datelor prezentate.